

## 1. BALANCE GENERAL COMPARATIVO

### UNIVERSIDAD DEL TOLIMA Balance General Comparativo 2015 - 2014

Miles de \$

NOMBRE	SALDO FINAL DIC - 2015	SALDO FINAL DIC-2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVOS	373,801,810	318,793,747	55,008,063	17.26%
EFFECTIVO	57,101,388	56,368,977	732,411	1.30%
DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	57,101,388	56,368,977	732,411	1.30%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	646,015	2,802,263	-2,156,248	-76.95%
INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ EN TÍTULOS PARTICIPATIVOS	508,925	2,665,173	-2,156,248	-80.90%
INVERSIONES PATRIMONIALES EN ENTIDADES NO CONTROLADAS	159,910	159,910	0	0.00%
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVERSIONES (CR)	-22,820	-22,820	0	0.00%
DEUDORES	9,075,691	9,172,036	-96,345	-1.05%
VENTA DE BIENES	7,597	8,298	-701	-8.45%
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	86,956	86,956	0	0.00%
TRANSFERENCIAS POR COBRAR	5,616,702	5,543,928	72,774	1.31%
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	1,799,417	2,596,223	-796,806	-30.69%
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	841,446	873,909	-32,463	-3.71%
DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA	7,700	7,700	0	0.00%
OTROS DEUDORES	801,829	140,978	660,851	468.76%
PROVISIÓN PARA DEUDORES (CR)	-85,956	-85,956	0	0.00%
INVENTARIOS	64,344	140,511	-76,167	-54.21%
BIENES PRODUCIDOS	1,147	1,564	-417	-26.66%
MERCANCÍAS EN EXISTENCIA	63,268	139,018	-75,750	-54.49%
PROVISIÓN PARA PROTECCIÓN DE INVENTARIOS (CR)	-71	-71	0	0.00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	162,488,052	154,075,530	8,412,522	5.46%
TERRENOS	124,954,250	122,885,167	2,069,083	1.68%
SEMOVIENTES	116,953	129,529	-12,576	-9.71%
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2,475,027	2,055,725	419,302	20.40%

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN TRÁNSITO	78,870	111,074	-32,204	-28.99%
BIENES MUEBLES EN BODEGA	684,559	917,461	-232,902	-25.39%
EDIFICACIONES	28,113,655	25,310,654	2,803,001	11.07%
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	630,118	630,118	0	0.00%
REDES, LÍNEAS Y CABLES	2,197,622	1,210,872	986,750	81.49%
MAQUINARIA Y EQUIPO	888,589	828,861	59,728	7.21%
EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	8,721,510	5,953,352	2,768,158	46.50%
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1,954,253	1,584,858	369,395	23.31%
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	9,010,601	8,147,376	863,225	10.60%
EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	2,111,611	2,101,913	9,698	0.46%
EQUIPOS DE COMEDOR, COCINA, DESPENSA Y HOTELERÍA	298,910	293,213	5,697	1.94%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)	-15,483,448	-13,946,629	-1,536,819	11.02%
PROVISIONES PARA PROTECCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (CR)	-4,265,028	-4,138,014	-127,014	3.07%
BIENES DE USO PÚBLICO E HISTÓRICOS Y CULTURALES	599,500	599,500	0	0.00%
BIENES HISTÓRICOS Y CULTURALES	599,500	599,500	0	0.00%
OTROS ACTIVOS	143,826,820	95,634,930	48,191,890	50.39%
BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	516,476	517,823	-1,347	-0.26%
CARGOS DIFERIDOS	2,577	85,664	-83,087	-96.99%
BIENES DE ARTE Y CULTURA	185,825	163,263	22,562	13.82%
INTANGIBLES	467,286	379,919	87,367	23.00%
AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE INTANGIBLES (CR)	-257,327	-215,343	-41,984	19.50%
VALORIZACIONES	142,911,983	94,703,604	48,208,379	50.90%
PASIVOS	83,026,210	47,455,753	35,570,457	74.95%
CUENTAS POR PAGAR	38,603,094	39,468,650	-865,556	-2.19%
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	3,377,349	3,119,799	257,550	8.26%
ACREEDORES	6,358,220	4,742,874	1,615,346	34.06%
SUBSIDIOS ASIGNADOS	84,218	47,573	36,645	77.03%
RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	269,395	273,537	-4,142	-1.51%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	413	361	52	14.40%
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	28,513,499	31,284,506	-2,771,007	-8.86%

OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL INTEGRAL	11,797,176	3,394,246	8,402,930	247.56%
SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	11,797,176	3,394,246	8,402,930	247.56%
PASIVOS ESTIMADOS	574,000	598,000	-24,000	-4.01%
PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS	574,000	598,000	-24,000	-4.01%
OTROS PASIVOS	32,051,940	3,994,857	28,057,083	702.33%
RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	535,513	0	535,513	100.00%
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	31,516,427	1,205,116	30,311,311	2515.22%
PATRIMONIO	290,775,600	271,337,994	19,437,606	7.16%
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	290,775,600	271,337,994	19,437,606	7.16%
CAPITAL FISCAL	41,252,570	56,375,010	-15,122,440	-26.82%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-18,933,136	-1,951,428	-16,981,708	870.22%
SUPERÁVIT POR DONACIÓN	124,546,627	121,819,014	2,727,613	2.24%
SUPERÁVIT POR FORMACIÓN DE INTANGIBLES	99,447	99,447	0	0.00%
SUPERÁVIT POR VALORIZACIÓN	142,911,983	94,703,604	48,208,379	50.90%
PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	3,768,506	3,532,311	236,195	6.69%
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES (DB)	-2,870,397	-3,239,964	369,567	-11.41%

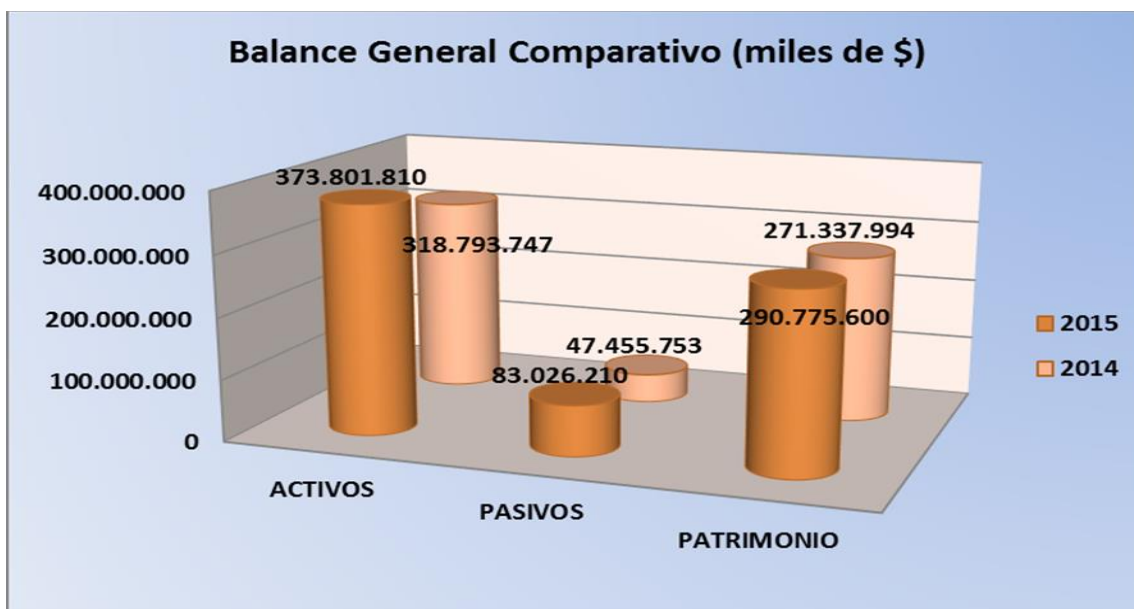
Para la vigencia fiscal 2015, la Universidad del Tolima refleja un aumento en sus activos del 17.26%, en sus pasivos una incremento del 74.95% y en el patrimonio una alza del 7.16%, comparado con las cifras del año 2014.

Dentro de los activos la cuenta de Depósitos en Instituciones Financieras refleja una incremento de tan solo el 1.30% al pasar de un saldo en el 2013 de \$56.368.977 (miles de \$) a un valor de \$57.101.388 (miles de \$), para una variación absoluta de \$732.411 (miles de \$).

La cuenta Deudores muestra una disminución del 1.05%, es decir \$96.345 (miles de \$) del 2014 al 2015, por su parte la Propiedad Planta y Equipo nos muestra un aumento en su saldo del 5.46%, al pasar de la suma de \$154.075.530 miles de \$ en el 2014, a un valor en el 2015 de \$162.488.052 miles de pesos

Ahora, en cuanto a los Pasivos estos reflejan un aumento considerable del 74.95%, donde las Obligaciones Laborales y de Seguridad Social reflejan el mayor aumento de las cuentas del pasivo con el 247.56%, esto tiene su explicación en el hecho que la Universidad del Tolima, debido a su crisis de liquides a 31 de diciembre de 2015 no cancelo los salarios y la prima de navidad de los funcionarios administrativos así como la parte profesoral de planta.

En cuanto al Patrimonio, se reporta con un aumento del 7.16%, no obstante haber generado un déficit en el ejercicio fiscal 2015 por la suma de \$18.933.136 miles de \$, es decir que comparado con el 2014 porcentualmente tuvo un aumento del 870.22%



## 2. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO.

**UNIVERSIDAD DEL TOLIMA**  
**Estado de Actividad Financiera, Económica y Social Comparativo**  
**2015 – 2014**  
**Análisis Horizontal**

Miles de \$

CODIGO	NOMBRE	SALDO FINAL DIC – 2015	SALDO FINAL DIC-2014	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
4	INGRESOS	104.146.459	106.859.522	-2.713.063	-2,54%
4.1	INGRESOS FISCALES	0	1.497.608	-1.497.608	-100,00%
4.1.10	NO TRIBUTARIOS	0	1.497.608	-1.497.608	-100,00%
4.2	VENTA DE BIENES	547.553	282.500	265.053	93,82%
4.2.01	PRODUCTOS AGROPECUARIOS, DE SILVICULTURA, AVICULTURA Y PESCA	509.563	263.940	245.623	93,06%
4.2.10	BIENES COMERCIALIZADOS	37.990	18.560	19.430	104,69%

4.3	VENTA DE SERVICIOS	46.701.458	43.097.343	3.604.115	8,36%
4.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	47.215.111	43.733.658	3.481.453	7,96%
4.3.95	DEVOLUCIONES, REBAJAS Y DESCUENTOS EN VENTA DE SERVICIOS (DB)	-513.653	-636.315	122.662	-19,28%
4.4	TRANSFERENCIAS	48.990.159	57.654.790	-8.664.631	-15,03%
4.4.28	OTRAS TRANSFERENCIAS	48.990.159	57.654.790	-8.664.631	-15,03%
4.8	OTROS INGRESOS	7.907.289	4.327.281	3.580.008	82,73%
4.8.05	FINANCIEROS	1.105.694	1.368.623	-262.929	-19,21%
4.8.08	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	80.892	118.781	-37.889	-31,90%
4.8.10	EXTRAORDINARIOS	2.766.742	1.468.239	1.298.503	88,44%
4.8.15	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	3.953.961	1.371.638	2.582.323	188,27%
5	GASTOS	46.854.062	37.489.348	9.364.714	24,98%
5.1	DE ADMINISTRACIÓN	37.046.620	36.927.387	119.233	0,32%
5.1.01	SUELDOS Y SALARIOS	28.553.267	26.784.770	1.768.497	6,60%
5.1.02	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	483.765	552.325	-68.560	-12,41%
5.1.03	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	3.030.620	2.843.929	186.691	6,56%
5.1.04	APORTES SOBRE LA NÓMINA	357.084	325.154	31.930	9,82%
5.1.11	GENERALES	3.765.946	5.747.944	-1.981.998	-34,48%
5.1.20	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	855.938	673.265	182.673	27,13%
5.3	PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	230.924	483.996	-253.072	-52,29%
5.3.14	PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS		318.000	-318.000	-100,00%
5.3.45	AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	230.924	165.996	64.928	39,11%
5.8	OTROS GASTOS	9.576.518	77.965	9.498.553	12183,10%
5.8.02	COMISIONES	115	77.965	-77.850	-99,85%
5.8.05	FINANCIEROS	2.764	530	2.234	421,51%
5.8.15	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	9.573.639	77.435	9.496.204	12263,45%
6	COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	76.225.533	71.321.602	4.903.931	6,88%
6.2	COSTO DE VENTAS DE BIENES	835.030	463.860	371.170	80,02%
6.2.05	BIENES PRODUCIDOS	792.209	463.860	328.349	70,79%
6.2.10	BIENES COMERCIALIZADOS	42.821	0	42.821	100,00%
6.3	COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	75.390.503	70.857.742	4.532.761	6,40%
6.3.05	SERVICIOS EDUCATIVOS	75.390.503	70.857.742	4.532.761	6,40%

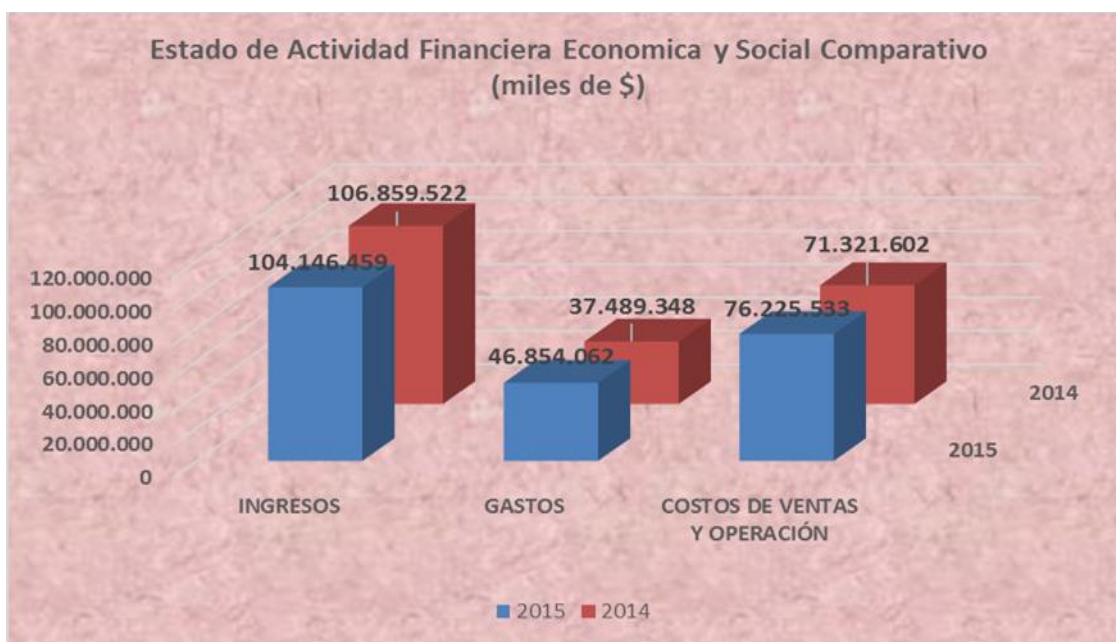
Con respecto al Estado de Resultados, podemos concluir que para la vigencia 2015 los ingresos tuvieron una disminución del 2.54% al igual que un aumento en los gastos de 24.98% lo que refleja claramente que los ingresos, no permiten financiar los gastos, lo que genera un déficit en el ejercicio fiscal.



Lo anterior principalmente a que los ingresos fiscales representados en el recaudo por la estampilla, para la vigencia 2015 con respecto al 2014, no registra ningún recaudo.

Por otra parte los ingresos por transferencias también disminuyeron un 15.03%, una variación absoluta de \$-8.664.631 miles de pesos, con respecto a lo registrado en el 2014, no obstante lo anterior los ingresos por venta de servicios educativos se incrementaron el 8.36%, al igual que la venta de bienes el 93,82%.

Ahora bien, los por su parte Gastos se incrementaron en el 24,98%, dentro de las cuentas más representativas por su incremento tenemos: los Sueldos y Salario el 6.60%, las Contribuciones Efectivas el 6,56%, los Aportes Sobre la Nómina el 9.82% y los Impuestos Tasas y Contribuciones el 27.13%, comparados con las cifras reflejadas en el 2014.



### 3. APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

#### 3.1 Indicadores de liquidez y Solvencia

**Razón Corriente:** nos muestra la capacidad que tiene la entidad para cubrir sus deudas en el corto plazo, ya que indica por cada peso que se debe, con cuantos se cuenta para respaldarlo.

Formula: Activo Corriente / Pasivo Corriente

Activo Corriente:

Efectivo	\$57.101.388.
Inversiones e Instrumentos Derivados	\$646.015.
Deudores	\$9.075.691.
Inventarios	\$64.344
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>\$66.887.438</b>

Pasivo Corriente:

Cuentas por Pagar	38.603.094
Obligaciones Laborales	11.797.176
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>50.400.270</b>

Razón Corriente

$$\frac{\$66.887.438}{\$50.400.270} = \mathbf{1.32}$$

El anterior resultado nos muestra que por cada peso que la Universidad del Tolima debe a corto plazo, cuenta con 1.32 pesos en activos corriente para cubrirlos, lo que significa que la mencionada Institución refleja liquidez suficiente para cubrir sus pasivos de corto plazo,

#### CAPITAL NETO DE TRABAJO

El capital neto de trabajo es el resultado de restar del activo corriente los pasivos a corto plazo de la entidad. El capital de trabajo se considera como aquellos recursos que necesita la entidad para operar.

Formula: Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$\$66.887.438 - \$50.400.270 = \$16.487.168$$

El anterior resultado nos indica que el ente territorial cuenta con suficientes recursos propios para operar.

#### NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

Este indicador nos presenta el porcentaje de participación de los acreedores dentro de los activos del ente territorial.

Formula: Pasivo Total con Terceros / Activo Total

$$\$82.452.210 / \$373.801.810 = 22\%$$

El anterior resultado nos indica que del total de activos que posee la Universidad del Tolima, el 22% está siendo financiado por los acreedores.

#### RAZÓN DEL PATRIMONIO

Nos muestra hasta qué punto la entidad tiene independencia financiera ante sus acreedores, se determina dividiendo el valor del patrimonio entre el activo total.

Formula: Patrimonio Total / Activo Total

$$\$290.775.600 / \$373.801.810 = 90.34\% \quad 77.78\%$$

El porcentaje establecido anteriormente nos indica que el 77.78% de los activos, están siendo financiados con capital propio.

No obstante, para la vigencia fiscal 2015 la Universidad del Tolima presentar índices financieros aceptables, es notoria su disminución con respecto a los calculado con la información de la vigencia 2014.